

PROTOKOLL FRA

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

OBSERVE MEDICAL ASA

ORGANISASJONSNUMMER 822 907 822

Den 17. juli 2024 kl. 14.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Observe Medical ASA ("**Selskapet**") på Selskapets kontorer i Haakon VII's gate 1, 7. etasje, 0161 Oslo, Norge.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Terje Bakken, som opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere, herunder de aksjeeierne som var representert på generalforsamlingen ved fullmakt. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 79 665 373 av totalt 228 822 242 utstedte aksjer og stemmer, som tilsvarer 34,82 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Terje Bakken velges til å lede generalforsamlingen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Generalforsamlingen valgte Johan M. Fagerli til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møteleder opplyste om at innkalling og dagsorden til generalforsamlingen hadde blitt sendt til samtlige aksjeeiere med kjent

MINUTES OF

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

OF

OBSERVE MEDICAL ASA

COMPANY REGISTRATION NUMBER 822 907 822

An extraordinary general meeting of Observe Medical ASA (the "**Company**") was held on 17 July 2024 at 14:00 hours (CEST) at the Company's offices at Haakon VII's gate 1, 7th floor, 0161 Oslo, Norway.

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Terje Bakken, who kept a record of attending shareholders, including the shareholders attending by proxy. The record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is attached to these minutes as Appendix 1.

According to the record, 79,665,373 of a total of 228,822,242 issued shares and votes, corresponding to 34.82 % of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

Terje Bakken is elected to chair the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The general meeting elected Johan M. Fagerli to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairperson of the meeting informed the general meeting that the notice and the agenda had been sent to all shareholders with a known

oppholdssted den 26. juni 2024. Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent adresse den 26. juni 2024, godkjennes.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

address on 26 June 2024. The general meeting adopted the following resolution:

The notice and the agenda which were sent to all shareholders with a known address on 26 June 2024, are approved.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

The chairperson of the meeting declared the general meeting as lawfully convened.

4 GJENNOMFØRING AV TRANSJE 2 I DEN RETTEDE EMISJONEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

(i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 4.384.370,12, ved utstedelse av 16.862.962 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,26.*

(ii) *Tegningskursen er NOK 0,40 per aksje. Aksjeinnskuddet ytes i kontanter.*

(iii) *Aksjene skal tegnes av Carnegie AS på vegne av de investorer som har blitt allokert aksjer i kapitalforhøyelsen. Aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*

(iv) *Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett senest 19. juli 2024.*

(v) *Betaling skal skje til Selskapets særskilte emisjonskonto senest 31. juli 2024, jf. allmennaksjeloven § 10-13.*

(vi) *De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

(vii) *Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre NOK 775.000.*

(viii) *Vedtektenes § 4 endres slik at den angir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

4 COMPLETION OF TRANCHE 2 OF THE PRIVATE PLACEMENT

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

(i) *The share capital shall be increased with NOK 4,384,370.12, by the issuance of 16,862,962 new shares, each with a nominal value of NOK 0.26.*

(ii) *The subscription price per share is NOK 0.40. The share contribution shall be settled in cash.*

(iii) *The shares shall be subscribed for by Carnegie AS on behalf of the investors who have been allocated shares in the share capital increase. The shareholders' preferential right is thus deviated from, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(iv) *The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 19 July 2024.*

(v) *Payment shall be made to the Company's separate share deposit account no later than 31 July 2024, cf. Section 10-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(vi) *The new shares carry rights to dividend and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

(vii) *The Company's expenses in connection with the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 775,000.*

(viii) *Section 4 of the articles of association shall be amended to reflect the share capital and number of shares following the share capital increase.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

5 FULLMAKT TIL STYRET FOR Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED REPARASJONSEMISJONEN

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 8.450.000.*
- (ii) *Fullmakten skal bare kunne benyttes til å utstede nye aksjer i en reparasjonsemisjon rettet mot de av Selskapets eksisterende aksjeeiere pr 24. juni 2024 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 26. juni 2024), som (i) ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen annonsert av Selskapet 24. juni 2024 og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) som krever innsending, registrering eller tilsvarende av et registreringsdokument eller prospekt.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iv) *Tegningskursen skal være NOK 0,40 per aksje. Øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret.*
- (v) *Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til 31. desember 2024.*
- (vi) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vii) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*
- (viii) *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 i samsvar med kapitalforhøyelsen som besluttes i henhold til denne fullmakten.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

5 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY THE SUBSEQUENT OFFERING

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 8,450,000.*
- (ii) *The authorisation may only be used to issue new shares in a subsequent repair offering directed towards the Company's shareholders as of 24 June 2024 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 26 June 2024) who (i) were not allocated shares in the private placement announced by the Company on 24 June 2024 and (ii) are not domiciled in a jurisdiction where such an offer would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, require any prospectus, filing, registration or similar action.*
- (iii) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- (iv) *The subscription price shall be NOK 0.40 per share. Other subscription terms shall be determined by the board of directors.*
- (v) *The authorisation will remain in force from the time the authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises until 31 December 2024.*
- (vi) *The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vii) *The authorisation does not include an increase in the share capital through a merger, cf. Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (viii) *The board of directors is authorised to amend Section 4 of the Company's articles of association in accordance with the share capital increase carried out under this authorisation.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

**6 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN
FOR Å FINANSIERE VIDERE VEKST**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i én eller flere omganger med inntil NOK 12.775.630.*
- (ii) *Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registreringen av fullmakten i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til og med 30. juni 2025.*
- (iii) *Fullmakten skal erstatte fullmakten som ble gitt til styret på ordinær generalforsamling 24. mai 2024.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vi) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (vii) *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 4 i samsvar med kapitalforhøyelser som treffes i henhold til denne fullmakten.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultat inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

* * *

**6 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO
INCREASE THE SHARE CAPITAL IN ORDER TO FINANCE
FURTHER GROWTH**

In accordance with the board of directors' proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital in one or more rounds by up to NOK 12,775,630.*
- (ii) *The authorisation will remain in force from the time the authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to and including 30 June 2025.*
- (iii) *The authorisation shall replace the authorisation granted to the board of directors at the annual general meeting on 24 May 2024.*
- (iv) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- (v) *The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vii) *The board of directors is authorised to amend Section 4 of the Company's articles of association in accordance with share capital increases carried out under this authorisation.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

* * *

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned

* * *

[Signature page follows]

17. juli 2024 / 17 July 2024

Terje Bakken
Møteleder / Chairperson

Johan M. Fagerli
Medundertegner / Co-signer

Vedlegg:

1. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

Appendices:

1. Record of attending shareholders, including number of shares and votes represented
2. Voting results

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010865009 OBSERVE MEDICAL ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	17.07.2024 14.00
Dagens dato:	17.07.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	228 822 242	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	228 822 242	
Representert ved forhåndsstemme	22 293 161	9,74 %
Sum Egne aksjer	22 293 161	9,74 %
Representert ved fullmakt	19 985 957	8,73 %
Representert ved stemmeinstruks	37 386 255	16,34 %
Sum fullmakter	57 372 212	25,07 %
Totalt representert stemmeberettiget	79 665 373	34,82 %
Totalt representert av AK	79 665 373	34,82 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA

Protokoll for generalforsamling OBSERVE MEDICAL ASA

ISIN:	<u>NO0010865009_OBSERVE MEDICAL ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	17.07.2024 14,00
Dagens dato:	17.07.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Valg av møteleder						
Ordinær	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,82 %	0,00 %	34,82 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
Sak 2 Valg av en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,82 %	0,00 %	34,82 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,82 %	0,00 %	34,82 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
Sak 4.2 Gjennomføring av Transjse 2 i den Rettete Emisjonen - Forslag til vedtak						
Ordinær	79 664 855	518	79 665 373	0	0	79 665 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,82 %	0,00 %	34,82 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 664 855	518	79 665 373	0	0	79 665 373
Sak 5.2 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved Reparasjonsemisjonen - Forslag til vedtak						
Ordinær	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,82 %	0,00 %	34,82 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
Sak 6 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen for å finansiere videre vekst						
Ordinær	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,82 %	0,00 %	34,82 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	79 665 373	0	79 665 373	0	0	79 665 373

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

OBSERVE MEDICAL ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	228 822 242	0,26	59 493 782,92	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen